

论长春高新的大跌

5月21日正值长春高新股价创出522的新高之后，市场出现了金磊减持和广东生长激素集采的事件，短短几天内长春高新的股价就跌倒了400块左右，回撤了20%以上，由于是第一重仓股对我的市值造成了巨大的打击，这可以说是年初上海机场之后我遭遇的第二次市场的大跌。

大跌之下，对于自己的内心也造成了一定的波动，自己心中是认为长春高新被集采的可能性较小，而且金磊减持其实跟公司经营关系不大，但是还是急切的在雪球上面刷帖子希望能找到一些安慰。但是发现论坛上大多数人其实更加不理性，股价一下跌就纷纷不看好要卖出，股价上涨的时候大家都很坚定。其实他们都没有具备价值投资的能力，只会被市场先生的表现所影响，然后跟随市场先生做出情绪化的反应。

引用唐朝的几段话，可以更加清楚：

你坚持盯着股价波动，每只股票都无比坎坷、无比艰难。如果居然遇到一只不坎坷、不艰难的，基本确定是诱饵，马上就要收网的那种。

然而，坦率说，哪怕不以整个市场为样本，就以书房读者为样本（我个人主观认为书房读者群体收益应该是高于市场平均水平的），可能从上述公司身上赚到大把财富的人，依然是极少数极少数。为什么呢？我认为核心原因在于股价的调整或震荡，会引发体系不清晰的投资者怀疑公司、怀疑自己、怀疑人生，从而给自己创造借口、理直气壮地推翻自己本以为已经建立的“投资”体系，重新回到追逐短期股价的“投机”道路上去，从而浪费了生命，错过了财富。

即便了解了投资理念，对企业价值做出了正确的评估，但是如果无法面对市场的波动，把市场的波动变成有利于自己的帮手，那么最终投资还是会失败的，我认为投资最大的就是这里，考验了你对这只股票能不能做到知行合一，是不是真的理解和懂得这只股票的基本逻辑。

通过这次考验，我的投资体系我也觉得更加完善了，有几点启发：

- 要适当远离市场，过滤市场的杂音，保持对企业经营的关注，而不是把时间放在股价上，有利于提高投资体验
- 在深入研究的时候，要认真排查企业的基本面，特别是梳理风险因素，这几个风险在我梳理的时候都已经发现了，但是应对措施写的不认真，以后要切实可行更加重视

- 在对股票进行深度研究后，进入买入决策的时候，一定要多点耐心多待定一会时间，企业总是会发生各种经营上的困难，例如中炬高新宝能的因素，这时候市场出现分歧的时候，如果经过我的判断只是短期扰动不改变长期，那么就是买入的好时机，这时候的价格不仅具备较高的安全边际，还有更大的弹性空间，基本上一出手就是胜率很大